

Guía rápida para invertir en la bolsa de valores

Kevin Alberto Altamirano Sánchez



El autor:

Es un ingeniero en computación graduado en la Universidad TecMilenio. Cuenta con un grado de Maestría en gestión de tecnologías de la información y una Maestría en negocios con finanzas también por la Universidad TecMilenio. Ha estudiado cursos de literatura en la Universidad de Berkeley y un diplomado en cine por la Universidad de Guadalajara. Ha publicado varios artículos sobre tecnología de la información en la Universidad TecMilenio, una guía de compras por internet (Guía rápida de compras en ali express) y un libro sobre filosofía de la tecnología (La sociedad basada en internet) en Internet Archive (archive.org).

Título: Guia rápida para invertir en la bolsa de valores
Autor: Kevin Alberto Altamirano Sánchez
Publicación: 26 de Enero del 2024
Diseño de la portada: Kevin Alberto Altamirano Sánchez con ayuda del motor de inteligencia artificial Copilot de Bing.

Guía rápida para invertir en la bolsa de valores

Rangos de precio

Para invertir en bolsa de valores debe tener en cuenta que nunca va a saber que va a pasar al día siguiente en el mercado o en el mismo día. La bolsa de valores no se trata de predecir con exactitud lo que ocurrirá en el futuro sino de aproximadamente acercarse a la realidad. Es decir usted solo trabajara con tendencias y probabilidades y también cometerá errores porque son inevitables. Pero puede limitar sus pérdidas y también puede maximizar las ganancias en un buen porcentaje. En resumen usted trabajara con rangos y si el precio cruza hacia abajo un rango inferior usted venderá porque habrá llegado a un mínimo y posiblemente caerá más el precio. Por otro lado, si el precio cruza hacia arriba el mismo rango mínimo usted deberá comprar porque a partir de ahí lo más probable es que el precio suba a un más. Y deberá mantenerse ahí hasta que el precio cruce el rango máximo o se aproxime porque habrá agotado su ciclo alcista y lo más probable es que el precio comenzara a caer a partir de ese momento.



Imagen 1.1

En la figura 1.1 se puede ver el ejemplo de cuando el precio cruza el rango mínimo hacia abajo y se debe vender.



Imagen 1.2

En la figura 1.2 se muestra el ejemplo de cuando el precio cruza el rango mínimo hacia arriba se debe comprar.



Imagen 1.3

La figura 1.3 muestra cuando el precio alcanzó el rango máximo y se debe vender

En ciertas ocasiones, aunque el precio alcance un rango máximo no se deberá vender sino hasta alcanzar un rango máximo más alto.

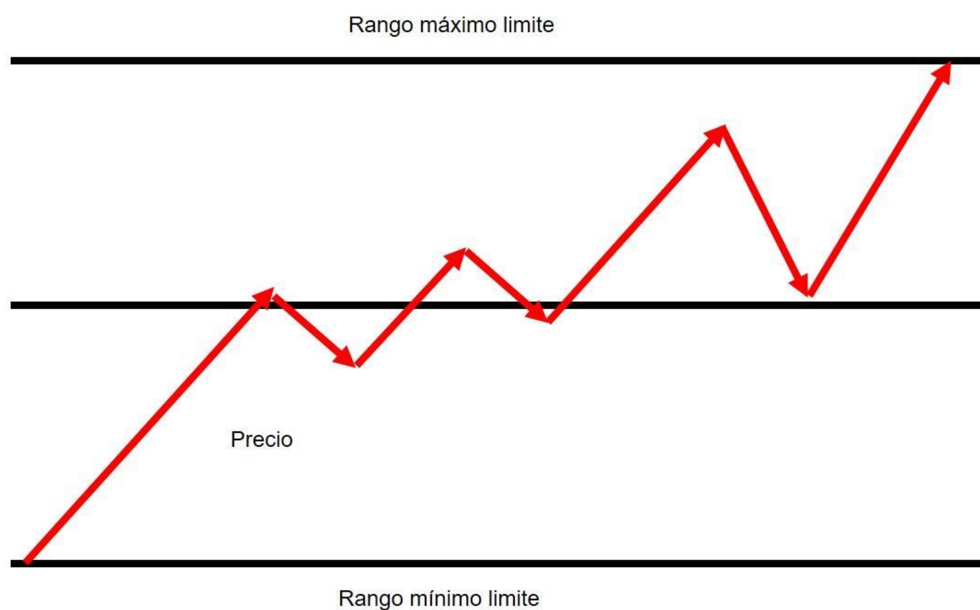


Imagen 1.4

Como se muestra en la imagen anterior, el precio alcanza un máximo pero no es el máximo límite y el inversionista debe esperar a que el precio llegue al rango máximo límite para vender su acción.

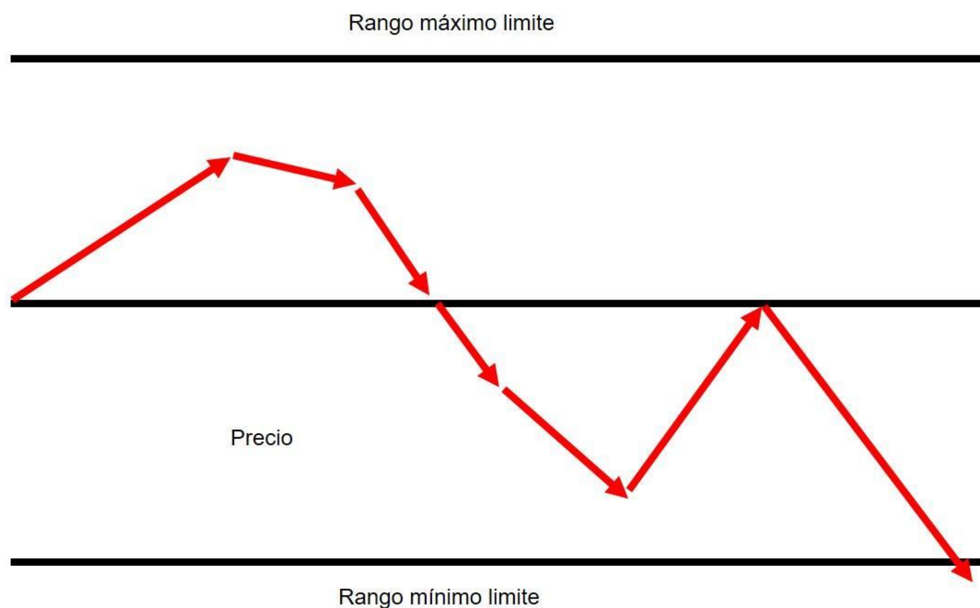


Imagen 1.5

Lo mismo aplica para los rangos mínimos límite. Como se muestra en la imagen 1.5, el precio puede cruzar un rango mínimo y el inversionista debe esperar a vender hasta que el precio cruce el rango mínimo limite.

Trabajar con estos rangos límites es importante porque al llegar el precio a los rangos máximos limites, el precio caerá considerablemente a continuación. Y cuando el precio caiga a los rangos mínimos limite indicara que no se recuperara y que seguirá cayendo considerablemente.

Como saber dónde están los rangos mínimos y máximos limites

Existen varias formas de analizar estos rangos. En esta sección se analizaran tres. Dependiendo del tipo de empresa es el método que le corresponde. El primero de ellos es el Price to Earnings o PE. El segundo es el Price to Sales o PS. Y el tercero es el Price to Book o PB. La forma de saber cual corresponde a una empresa es la siguiente:

PE	Para empresas establecidas y que tienen ganancias constantes. Como empresas de bienes de consumo (consumer staples), atención médica (healthcare) y servicios públicos (utilities). Algunas de estas empresas son Walmart, CVS y FIS.
PS	Para empresas cíclicas como las aerolíneas, industriales, químicos y bienes duraderos. También funciona para empresas que tienen ganancias constantes (como las que usan el método anterior PE). Algunas de estas empresas son American Airlines,

	Amazon, Johnson and Johnson, y Microsoft entre otras.
PB	Para empresas financieras como bancos y compañías de seguros. También es buen método para empresas de productos básicos (comodities) como las compañías petroleras, las empresas mineras y las empresas acereras. Este método no funciona para empresas de activos ligeros, es decir, aquellas que solo se concentran en su negocio principal y subcontratan servicios a socios externos. Un ejemplo de esto es uber que es dueño de la plataforma pero no de los vehículos o de los conductores.

Precio mínimo de PE

Para conocer el precio mínimo de PE se busca la siguiente información: las utilidades por acción (earnings per share) de la empresa y el ratio PE mínimo de la empresa de los últimos 5 años o 10 años. Esta información se puede buscar en varias páginas de internet pero en Gurufocus puede encontrarla fácilmente. Busque el nombre de la empresa y luego vaya a definiciones. Puede ver la información ordenada alfabéticamente para mayor facilidad o buscar directamente en el buscar el término que busca.

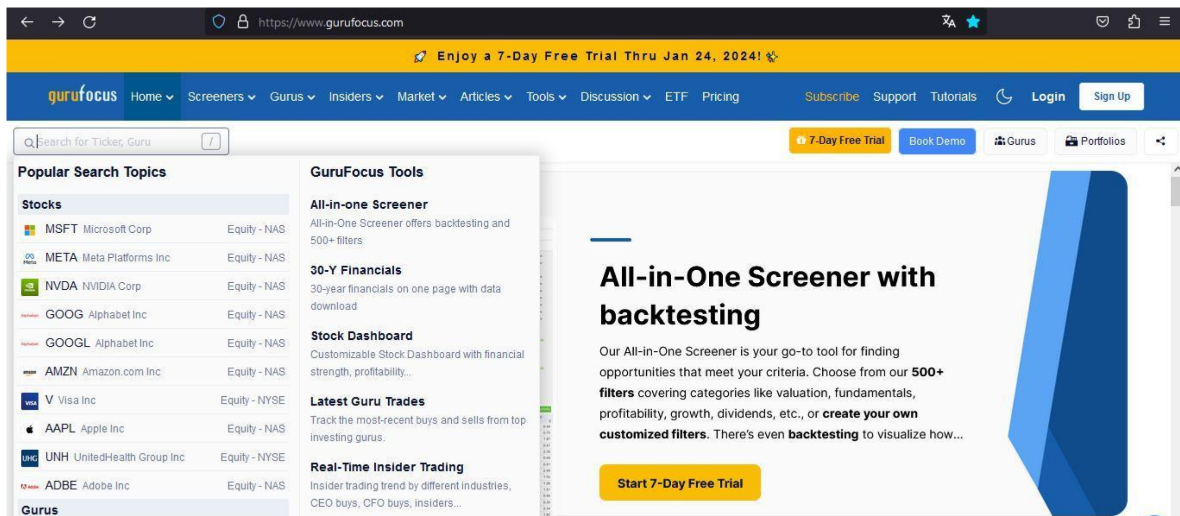


Imagen 2.1 La página de Gurufocus con su barra de búsqueda.

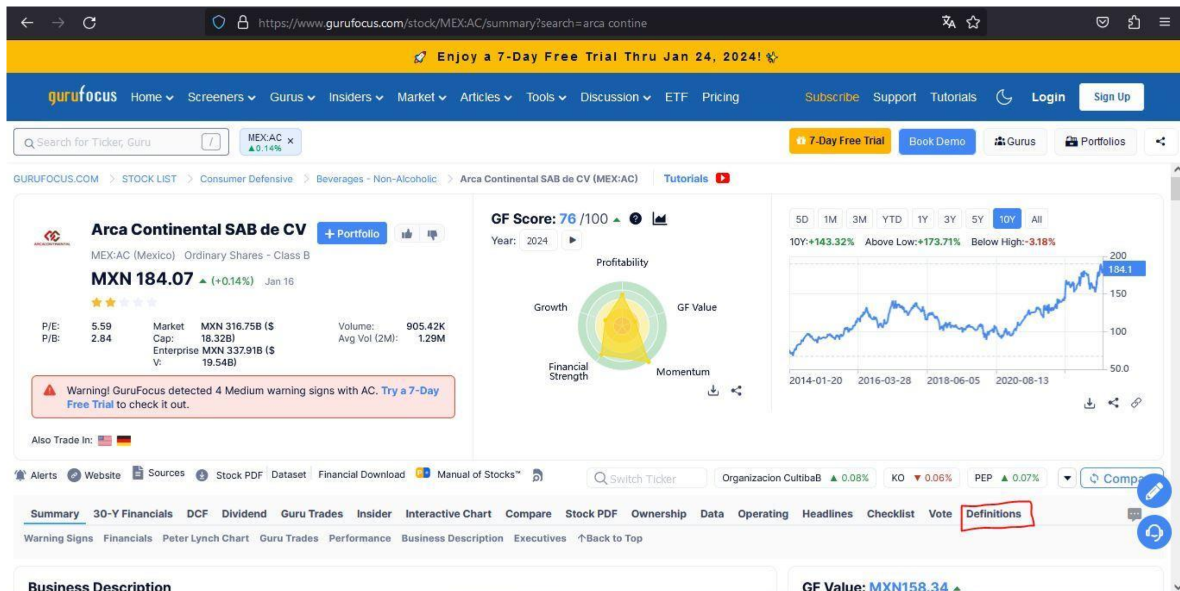


Imagen 2.2 La sección definiciones dentro de la acción de la empresa que se buscó.

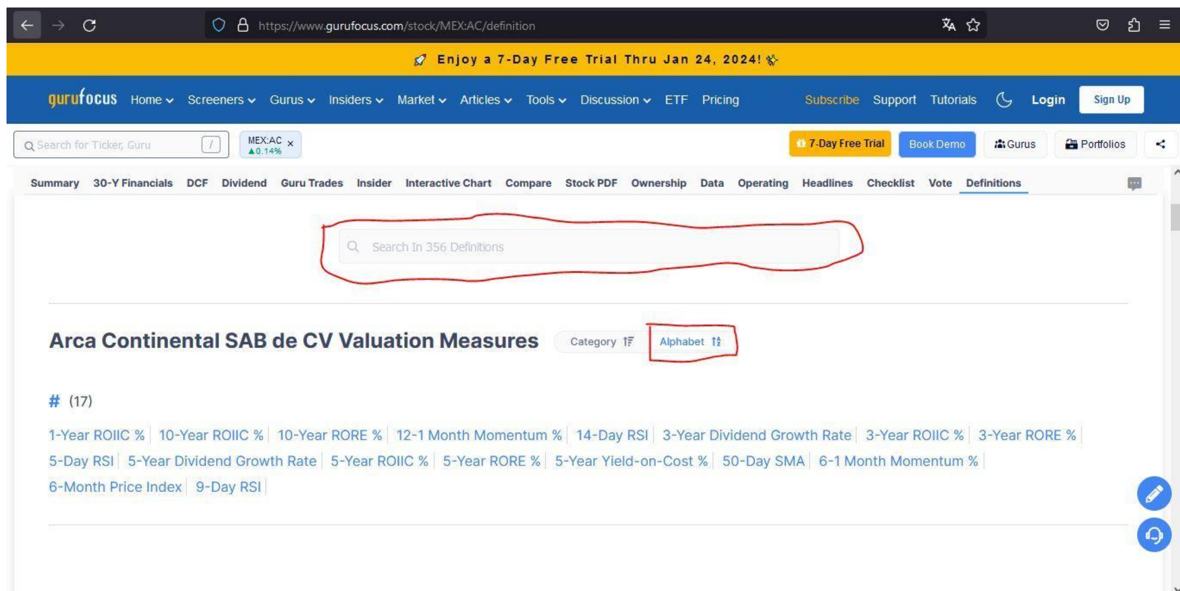


Imagen 2.3 La barra de búsqueda dentro de definiciones para encontrar un término en específico y la opción de organizar la información alfabéticamente.

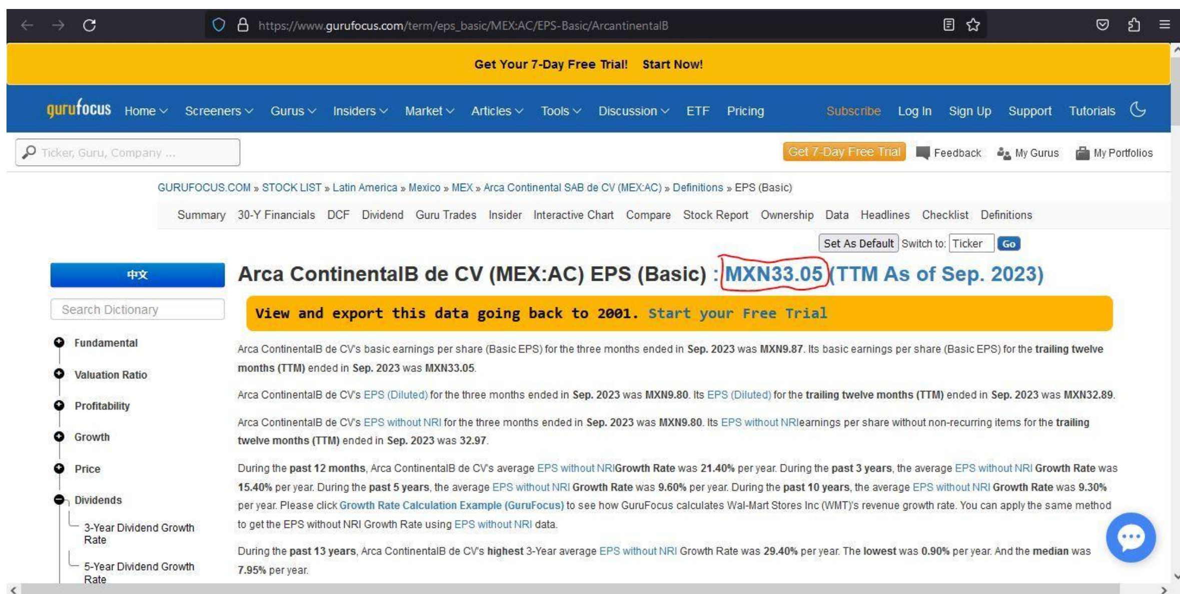


Imagen 2.4 La información de las utilidades por acción (earnings per share) de la empresa.

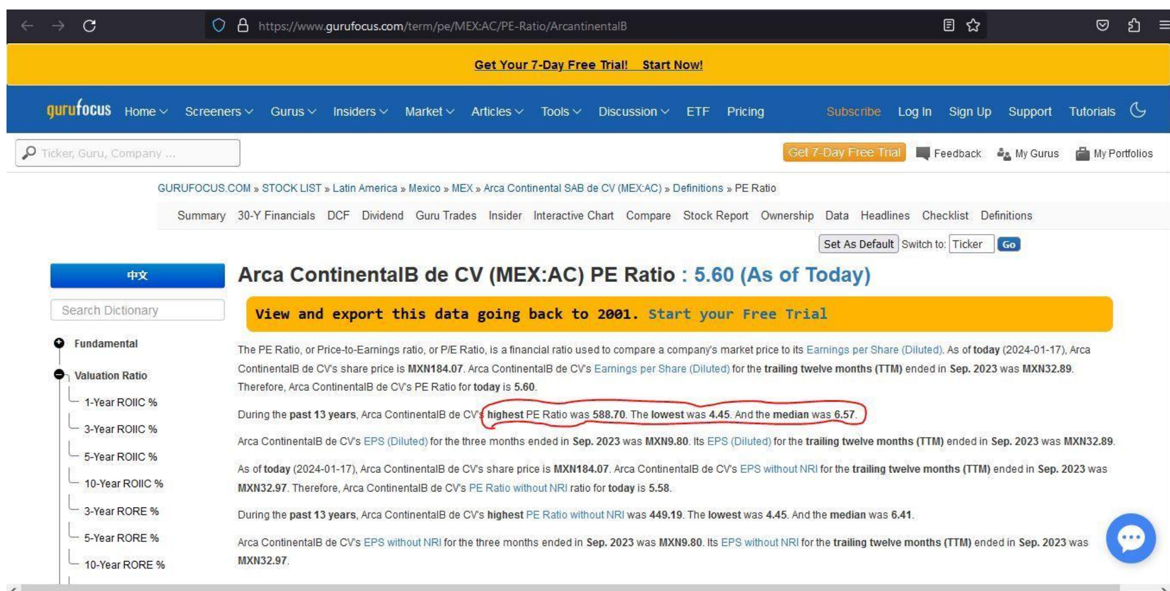


Imagen 2.5 La información del mínimo, máximo y mediana del PE de la empresa por los últimos 10 años.

Luego con esta información multiplique las utilidades por acción por el PE mínimo y le dará como resultado el precio mínimo de la acción. Es decir el precio más bajo al que vaya caer la acción. Es muy difícil que el precio caiga más bajo de este nivel ya que se considera el fondo del precio.

Utilidades por acción X PE mínimo = precio mínimo de la acción del PE ratio

En el caso del ejemplo seria: 33.05 X 4.45 = 147.07 pesos

Para mejores resultados busque el PE mínimo de los últimos 5 años. Gurufocus no le dará esta información a menos que pague su membresía pero hay otros sitios web que le pueden dar esta información. Ycharts es una buena opción pero considere que tendrá que buscar a la empresa como cotiza en el mercado estadounidense. En el caso del ejemplo, Arca Continental cotiza como AC en México pero en Estados Unidos cotiza como EMBVF.

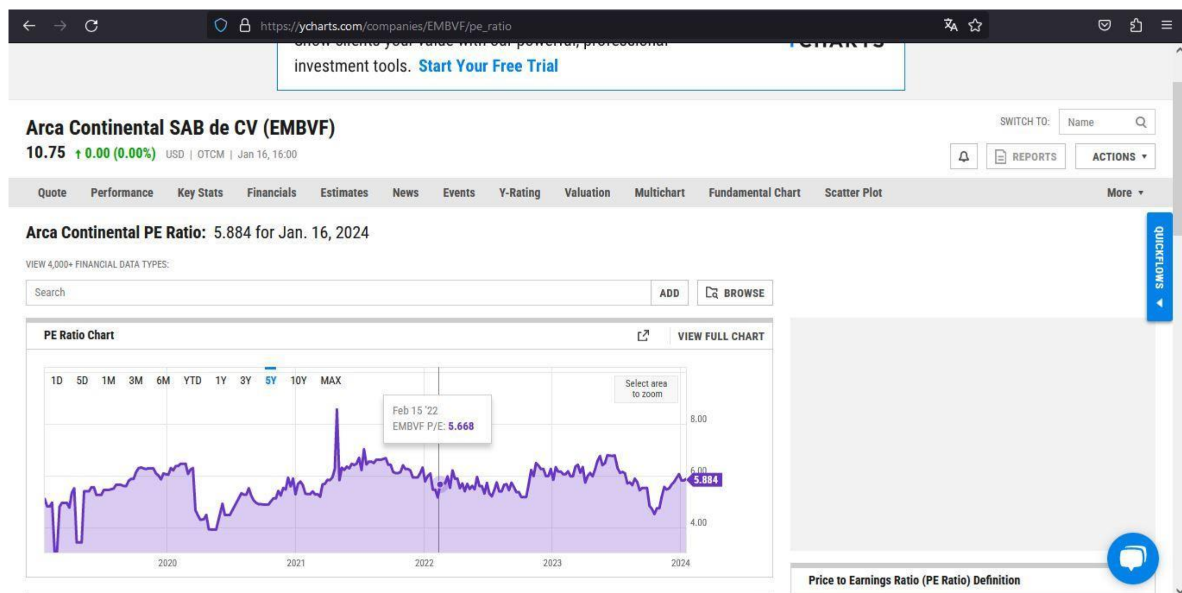
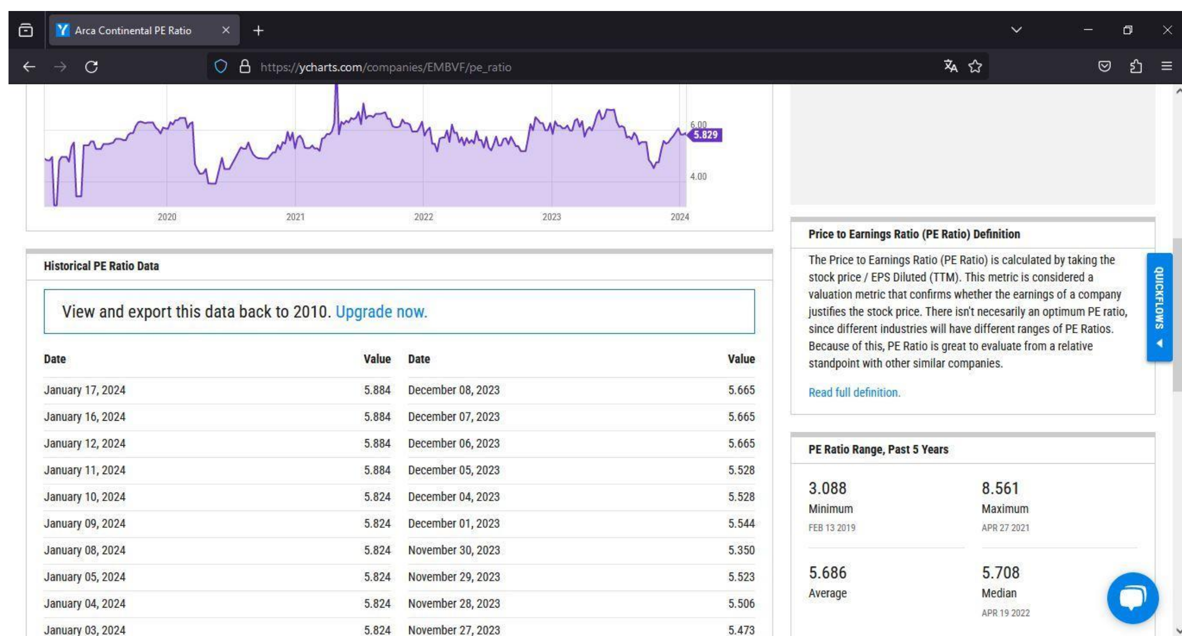


Imagen 2.6 grafica histórica de los PE ratios de AC en la página de Ychart.



Date	Value	Date	Value
January 17, 2024	5.884	December 08, 2023	5.665
January 16, 2024	5.884	December 07, 2023	5.665
January 12, 2024	5.884	December 06, 2023	5.665
January 11, 2024	5.884	December 05, 2023	5.528
January 10, 2024	5.824	December 04, 2023	5.528
January 09, 2024	5.824	December 01, 2023	5.544
January 08, 2024	5.824	November 30, 2023	5.350
January 05, 2024	5.824	November 29, 2023	5.523
January 04, 2024	5.824	November 28, 2023	5.506
January 03, 2024	5.824	November 27, 2023	5.473

Imagen 2.7 Calculo del mínimo, máximo, mediana y promedio del ratio PE

Ycharts le ofrece la posibilidad de calcular el mínimo, la mediana, el máximo y el promedio del ratio PE de la acción en automático, como se puede ver en el recuadro de la esquina inferior derecha de la imagen 2.7. Solo seleccione el periodo en la gráfica de arriba (es decir la cantidad de tiempo, como 5 años) y la página hará el cálculo.

También puede sacar esta información usted mismo. Solo necesita saber las utilidades por acción y el precio de la acción de la empresa y realizar la división del precio entre las utilidades. Por ejemplo, el precio de Arca Continental actualmente es de 184 pesos y sus utilidades por acción son de 33.05. Entonces

184 / 33.05 = 5.56

5.56 es aproximadamente 5.60 que es el dato que se mostró en la imagen 2.5. Para sacar los PE históricos tendrá que buscar las utilidades por acción de cada año y el precio al que cotizo al final de cada año. Si se desea más precisión, puede hacer estos cálculos con datos mensuales.

Precio de la mediana del ratio PE

Para realizar este cálculo se debe obtener la mediana del ratio PE y las utilidades por acción. La mediana se puede obtener en la página de Gurufocus, como se vio previamente, al igual que las utilidades por acción. La página de Ycharts, como también se vio previamente, le puede dar también la información de la mediana del ratio PE. Entonces el cálculo seria:

Utilidades por acción X Mediana del PE ratio = precio de la mediana de PE

33.05 X 6.57 = 217.13

Para el ejemplo anterior, se está usando el dato de la mediana de 10 años que da Gurufocus. Pero es más recomendable el dato de los 5 años previos. Para esto hay dos maneras de hacerlo. La primera es obtener el dato en la página de Ycharts y la segunda es hacer una tabla de Excel y anotar todos los números del ratio PE que vaya obteniendo en el periodo de 5 años. Al final utilice la formula “MEDIANA()” y dentro del paréntesis introduzca todos los números que obtuvo y le dará la mediana. En el caso de Arca Continental, la mediana de los 5 años previos es 5.7.

Entonces 5.7 X 33.05 = 188.38 pesos

Este precio de 188.38 es aproximadamente donde usted debe comprar la acción en caso de que se alcance ese precio. Por el contrario si el precio hubiera estado por arriba de 188.38 y hubiera caído después por debajo de 188.38 entonces lo mejor sería que usted vendiera la acción.

Precio máximo del ratio PE

Para hacer este cálculo necesita de las utilidades por acción y del ratio PE máximo de la acción. Hagamos el cálculo para los 5 años previos.

Utilidades por acción X ratio PE máximo = precio al máximo del ratio PE

33.05 X 6.7 = 221.43 pesos

En el caso de esta acción el ratio PE máximo en realidad es 8.5 pero dado que se trató de un pico en el gráfico, es preferible no tomarlo en cuenta sino el dato de 6.7 que es el máximo ratio PE si no se toma en cuenta el 8.5. Así entonces tenemos que el precio se dirigirá hasta aproximadamente los 221.43 pesos. Muchas veces, las acciones nunca llegan a esos precios máximos pero se acercan bastante. Así entonces usted podría vender cuando el precio este en el rango de 218 a 220 pesos por ejemplo.

Precio mínimo del ratio PS

Para obtener el precio mínimo del ratio PS se necesita el ratio mínimo de PS de la acción. En el caso de Arca Contiental es 0.73. Luego se necesita el dato de los ingresos (revenue) y el promedio total de acciones en circulación (average total shares outstanding). Esta información se puede conseguir en la página de Gurufocus. En ocasiones, el dato de ingresos totales (revenue) puede no aparecer en la página de Gurufocus. En estos escenarios, busque el término “operating margin” y dentro de la página de este término encontrara el término “revenue” como se ve en la imagen 3.1.

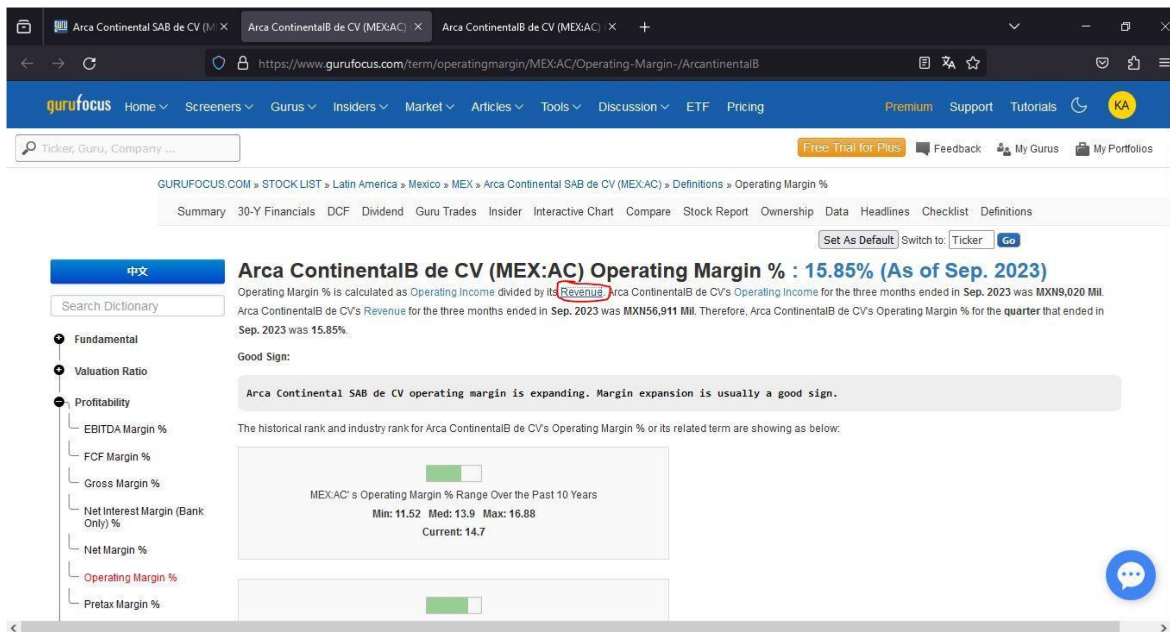


Imagen 3.1 Información sobre margen de operación de Arca Continental

Haga clic sobre ese enlace y le llevara a la información sobre ingresos de la empresa.

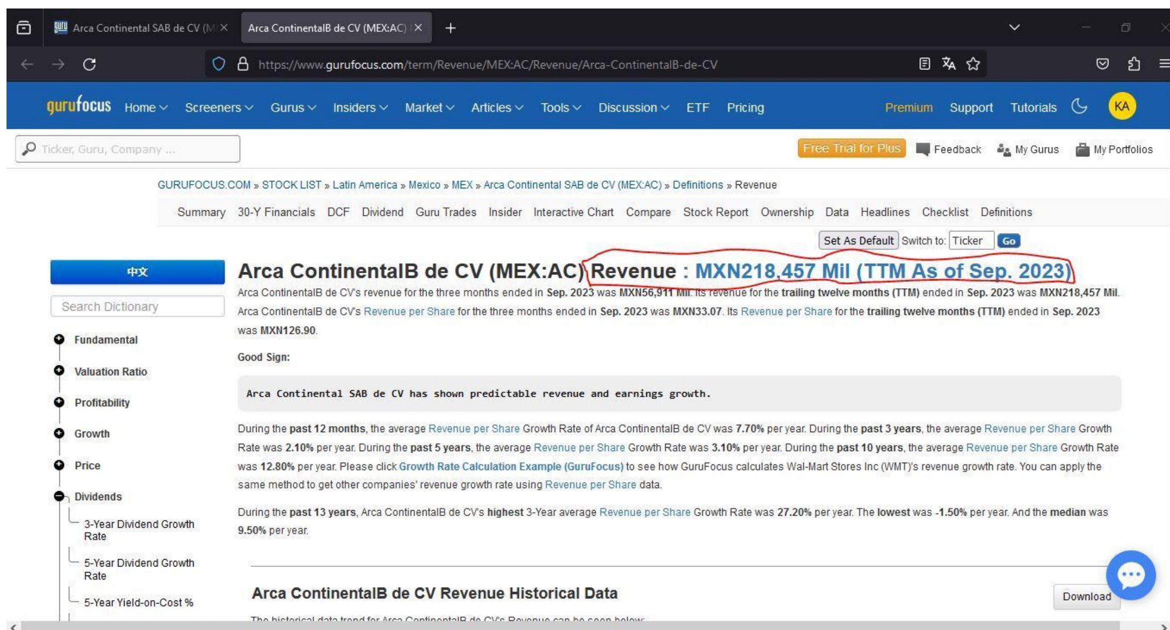


Imagen 3.2 Información sobre ingresos de la empresa Arca Continental.

La información sobre el promedio total de acciones en circulación (average total shares outstanding) es más sencilla de encontrar en la página y solo deberá copiar el dato que aparezca.

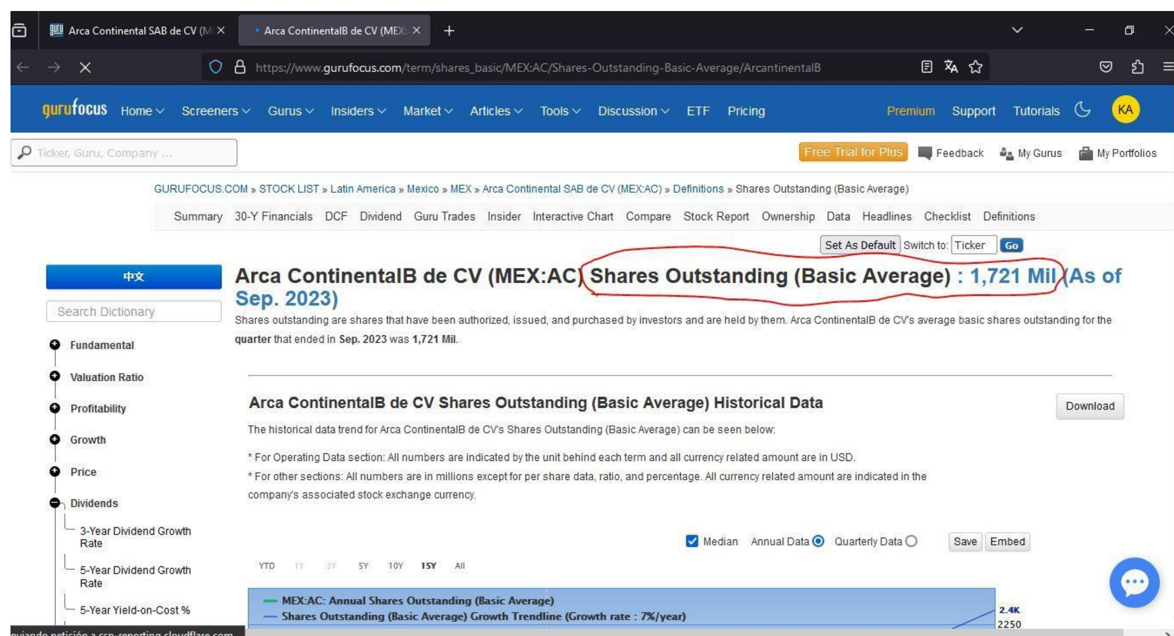


Imagen 3.3 Promedio total de acciones en circulación de Arca Continental

Una vez teniendo esta información, hay que realizar la siguiente operación para obtener las ventas por acción (sales per share):

Revenue / Average total shares outstanding = Sales per share

En el caso de Arca Continental la operación sería la siguiente:

218,457,000 / 1,721,000 = 126.9360837

Luego entonces hay que multiplicar el ratio minimo de PS por las ventas por acciones (sales per share)

0.73 X 126.9360837 = 92.6633411

Entonces el precio mínimo del ratio PS para Arca Continental es 92.66. Es decir, es el precio más bajo al que podría caer la acción.

Precio de la mediana del ratio PS

En este caso se necesitara el dato de la mediana del ratio PS. Este dato, como ya se mencionó, lo puede encontrar Ycharts. Obtenga el de los últimos 5 años de preferencia, el cual seria 1.19. Luego multiplíquelo por el dato que obtuvo de las ventas por acción (sales per share) como se ve a continuación:

1.19 X 126.9360837 = 151.05394

Entonces el precio de la mediana seria 151.05 para Arca Continental. Es decir, el precio al que usted debe comprar la acción.

Precio máximo del ratio PS

Para este caso, se necesitara el dato del máximo ratio PS de los últimos 5 años (de preferencia) de la empresa. De nuevo, puede conseguirlos en Ycharts. El máximo es 1.64. Luego, multiplique este dato por las ventas por acción (sales per share) para obtener el precio máximo:

1.64 X 126.9360837 = 208.1751772

Este es el precio máximo al que la acción podría llegar. Normalmente, las acciones no llegan al precio máximo, como ya se mencionó, por lo que vender la acción en un precio de 195 a 200 pesos podría ser buena idea.

Precio mínimo del ratio PB

Para obtener este dato necesita el ratio mínimo de PB de la acción. Para este caso se utilizara la acción de la empresa Inbursa porque es uno de los tipos de empresas (sector financiero y bancos) para este método, como se vio anteriormente. En este caso el ratio mínimo es 0.40. Lo puede buscar en Ycharts como ratio Price to Book y le dará la información como los ratios anteriores. Luego busque el dato del valor en libros por acción (book value per share) de la acción. Lo puede encontrar en la página de Gurufocus como se en la página 4.1.

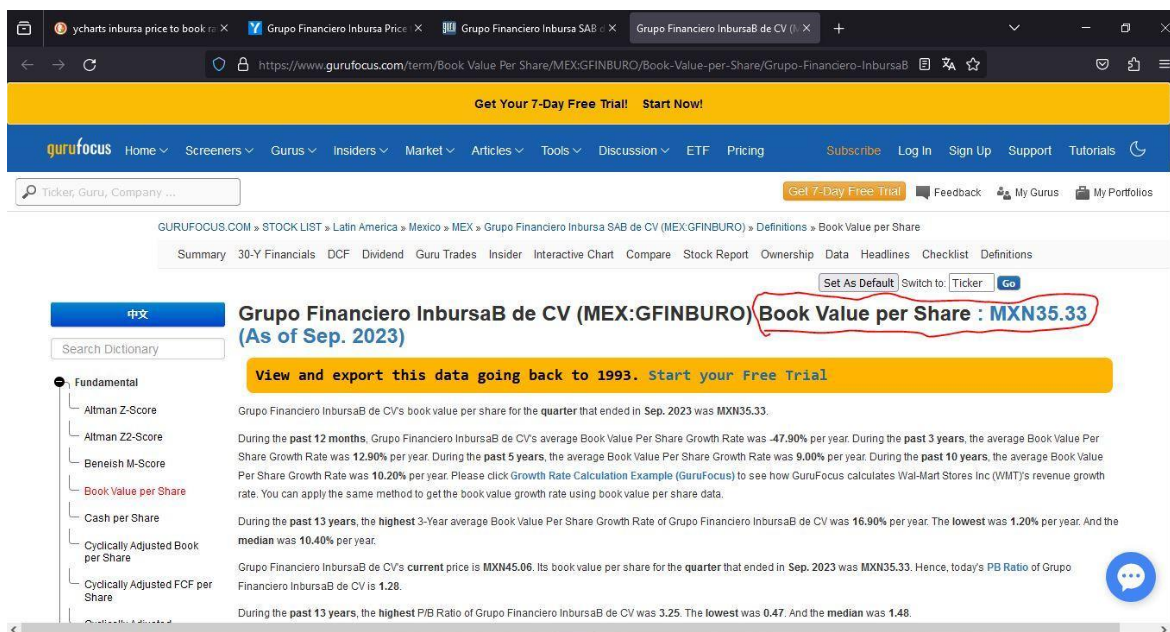


Imagen 4.1 Valor en libros por acción de Inbursa.

Una vez que tenga esta información, multiplique el ratio mínimo por el valor en libros por acción (book value per share) y le dará el precio mínimo el ratio PB:

Ratio minimo PB / Book value per share = Precio mínimo del ratio PB

En el caso de Inbursa el cálculo seria el siguiente:

0.40 X 35.33 = 14.132

Este sería el precio mínimo al que podría caer la acción de Inbursa.

Precio de la mediana del ratio PB

Para este caso, se necesita el ratio de la mediana de PB de la acción. Como se vio anteriormente, búsquelo en Ycharts. En este caso es 0.91 y multiplíquelo por valor en libros por acción (book value per share):

0.91 X 35.33 = 32.1503

Este es el precio al que debe comprar la acción.

Precio máximo del ratio PB

Para este caso se necesitará el ratio máximo del PB de la acción. En este caso es 1.34 y multiplíquelo por el valor en libros por acción (book value per share):

1.34 X 35.33 = 47.3422

Este es el precio máximo al que llegará la acción. Puede ser buena idea venderla en un rango de 40 a 44 pesos.

Dibujar los límites en una grafica

Es muy cómodo dibujar los límites antes calculados en una gráfica. Puede usar el sitio web Tradingview para hacer y obtener resultados como los siguientes:

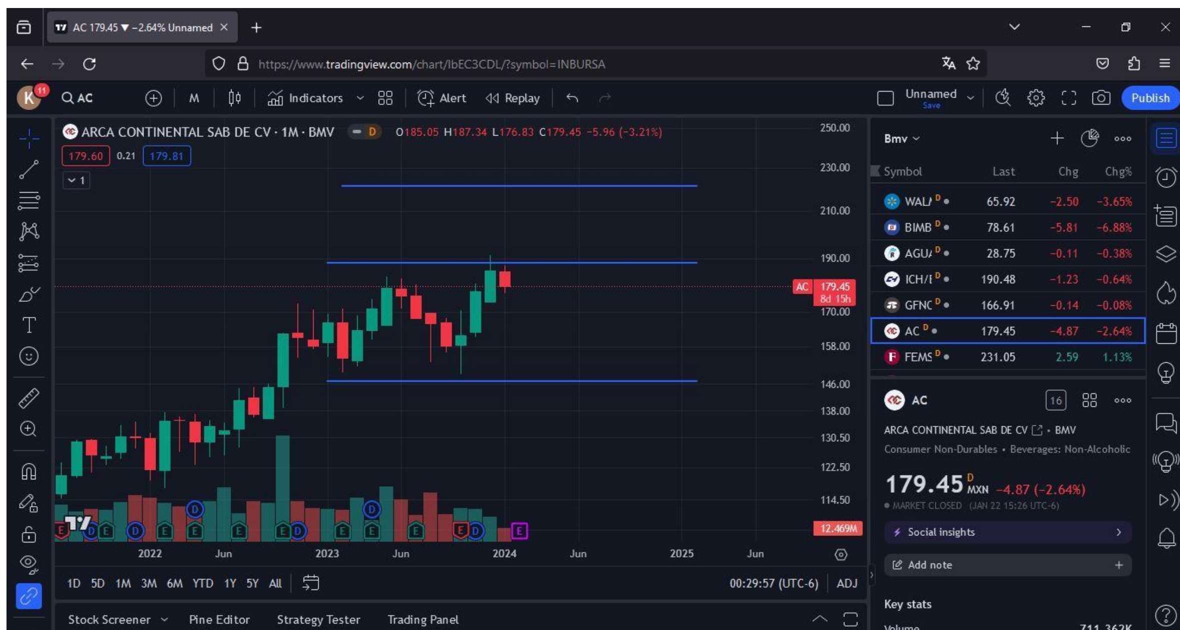


Imagen 5.1 Rango mínimo, mediano y máximo del ratio PE de arca continental

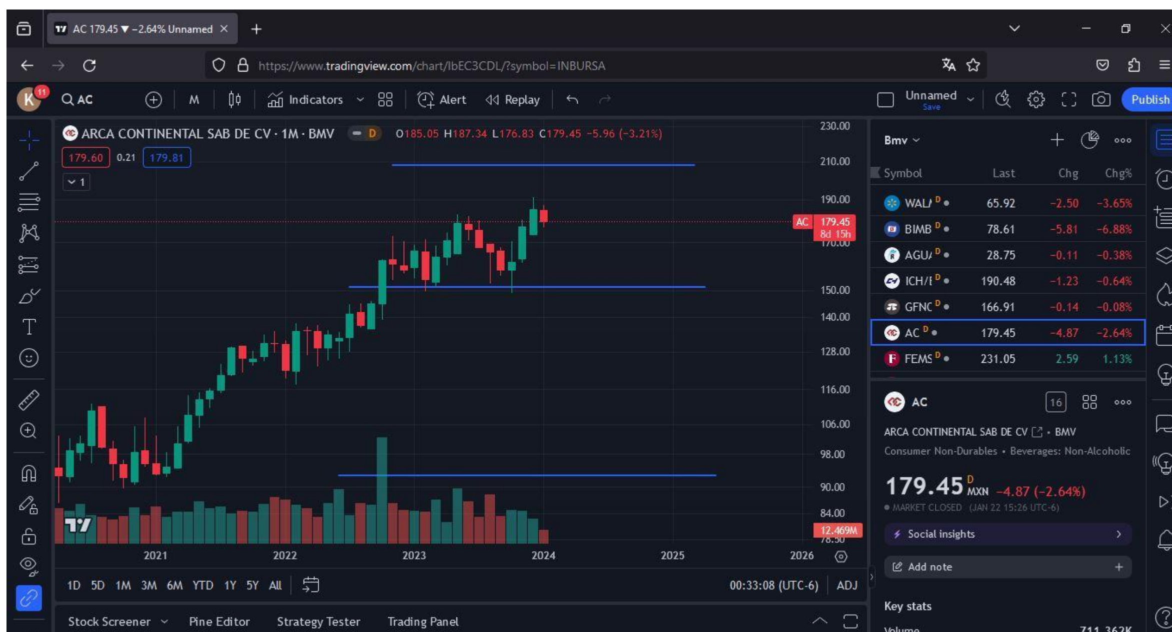


Imagen 5.2 Rango mínimo, mediano y máximo del ratio PS de arca continental

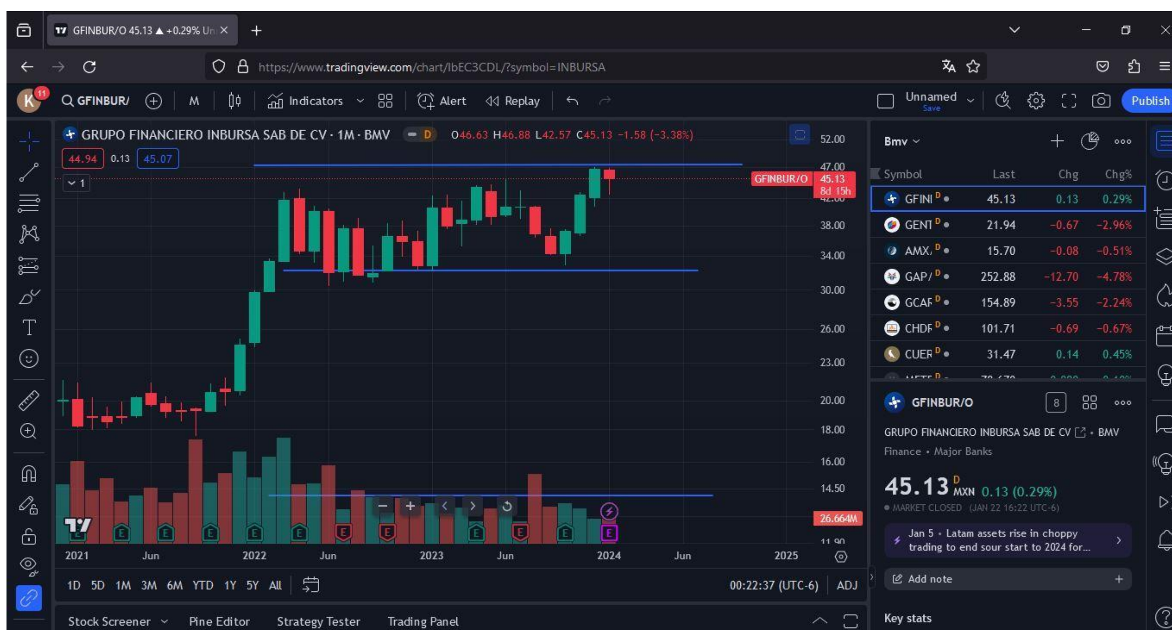


Imagen 5.1 El rango mínimo, mediano y máximo del ratio PB de Inbursa

Para hacerlo haga una cuenta gratuita en el sitio web y utilice la herramienta de creador de líneas que está al lado izquierdo de la pantalla como se ve en la imagen 5.3



Imagen 5.3 Herramienta de creación de líneas en tradingview

Una vez seleccionada, solo de clic en un punto de la gráfica y arrastre hasta terminar. Del lado derecho de la gráfica le aparecerá el precio en el que colocó el primer punto de la línea y el precio al que quiere colocar el siguiente punto, como se ve la imagen 5.4.



Imagen 5.4 Puntos de la línea creada en tradingview.

Como puede ver en la imagen anterior, también puede seguir el precio de las acciones de cualquier mercado del mundo. Algunas de las acciones que puede seguir son las siguientes:

Bolsa mexicana de valores

Ticker 43 symbols	
WALMEX	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV
BIMBO/A	GRUPO BIMBO SAB DE CV
AGUA	GRUPO ROTOPLAS SAB DE CV
ICH/B	INDUSTRIAS CH SAB DE CV
GFNORTE/O	GRUPO FINANCIERO BANORTE
AC	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV
FEMSA/UBD	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE C
FEMSA/UB	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE C
KOF/UBL	COCA-COLA FEMSA S.A.B. DE C.V.
IVVPESO/ISHRS	BANCO NACIONAL DE MEXICO S.A.
FCFE/18	CIBANCO SA INSTIT DE BANCA MULTIPLE

Imagen 6.1

N	NAFTRAC/ISHRS	NACIONAL FINANCIERA SNC INSTITUCION
	CULTIBA/B	ORGANIZACION CULTIBA SAB DE CV
	ALSEA	ALSEA SAB DE CV
	Q	QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV
	SORIANA/B	ORGANIZACION SORIANA SAB DE CV
	LACOMER/UBC	LACOMER SAB DE CV
	PINFRA	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRSTRCTR
	GMEXICO/B	GRUPO MEXICO SAB DE CV
	GFINBUR/O	GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB DE CV
	GENTERA	GENTERA SAB DE CV
	AMX/B	AMERICA MOVIL SAB DE CV
	GAP/B	GPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB

Imagen 6.2

GCARSO/A1	GRUPO CARSO S.A.B. DE C.V.
CHDRAUI/B	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SAB DE CV
CUERVO	BECLE SAB DE CV
M5TRAC/ISHRS	ISHARES MEXICO TRAC'S MXN100
M10TRAC/ISHRS	ISHARES LATIXX M10TRAC TRAC'S MXN100
VOLAR/A	CONTROLADORA VUELA CIA DE AVIACION
LAB/B	GENOMMA LAB INTERNACIONAL SAB
KIMBER/A	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV
UDITRAC/ISHRS	ISHARES MEXICO TRAC'S MXN100
LIVEPOL/C-1	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV
MEGA/CPO	MEGACABLE HOLDINGS SAB DE CV
CEMEX/CPO	CEMEX S.A.B. DE C.V.

Imagen 6.3

GRUMA/B	GRUMA SAB DE CV
HERDEZ	GRUPO HERDEZ SAB DE CV
DLRTRAC/15	ACTINVER CASA DE BOLSA SA DE CV QUATASH...
PSOTRAC/15	ACTINVER CASA DE BOLSA SA DE CV QUATASH...
CETETRC/ISHRS	BANCO NACIONAL DE MEXICO S.A. TRAC'S ...

Imagen 6.4

Y de Estados Unidos, en específico del índice S&P500, estas son algunas de las acciones que puede seguir:

Ticker 65 symbols	
AAL	American Airlines Group, Inc.
AAPL	Apple Inc.
AMD	Advanced Micro Devices, Inc.
AMZN	Amazon.com, Inc.
BABA	Alibaba Group Holding Limited
BAC	Bank of America Corporation
BRK.B	Berkshire Hathaway Inc. New
BTCUSD	Bitcoin / U.S. dollar
COIN	Coinbase Global, Inc.
COST	Costco Wholesale Corporation
CVS	CVS Health Corporation

Imagen 6.5

DE	Deere & Company
DHI	D.R. Horton, Inc.
DIS	Walt Disney Company (The)
DKNG	DraftKings Inc.
DLTR	Dollar Tree, Inc.
F	Ford Motor Company
FIS	Fidelity National Information Services, Inc.
FNV	Franco-Nevada Corporation
GOOGL	Alphabet Inc.
HD	Home Depot, Inc. (The)
IAU	iShares Gold Trust Shares of the iShares Gold Trust
IBLC	iShares Trust iShares Blockchain and Tech ETF

Imagen 6.6

INTC	Intel Corporation
KO	Coca-Cola Company (The)
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF
MA	Mastercard Incorporated
MCD	McDonald's Corporation
MDLZ	Mondelez International, Inc.
META	Meta Platforms, Inc.
MSFT	Microsoft Corporation
NEM	Newmont Corporation
NFLX	Netflix, Inc.
NVDA	NVIDIA Corporation
NKE	Nike, Inc.

Imagen 6.7

NTDOY	Nintendo Co., Ltd.
NU	Nu Holdings Ltd.
OXY	Occidental Petroleum Corporation
PEP	Pepsico, Inc.
PG	Procter & Gamble Company (The)
PGRE	Paramount Group, Inc.
PYPL	PayPal Holdings, Inc.
RICK	RCI Hospitality Holdings, Inc.
SCCO	Southern Copper Corporation
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF
SLV	iShares Silver Trust
SONY	Sony Group Corporation

Imagen 6.8

SPY	SPDR S&P 500 ETF TRUST
STZ	Constellation Brands, Inc.
TGT	Target Corporation
TSLA	Tesla, Inc.
TSM	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd.
ULTA	Ulta Beauty, Inc.
UNG	United States Natural Gas Fund LP
V	Visa Inc.
VWO	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF
WMT	Walmart Inc.
TTWO	Take-Two Interactive Software, Inc.
AZO	AutoZone, Inc.

Imagen 6.9

CVX	Chevron Corporation
PPC	Pilgrim's Pride Corporation
SPX	S&P 500
DUOL	Duolingo, Inc.
PARA	Paramount Global
EMB	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF

Imagen 6.10

Indicadores

En tradingview además puede usar indicadores que le pueden ayudar a saber si las acciones tienen una tendencia al alza o a la baja.

Indicador CCI (Comodities Channel Index)

Para usar este indicador vaya a la parte superior en Tradingview donde dice "Indicators" y en la barra de búsqueda escriba CCI y de clic en el indicador. Entonces le aparecerá una gráfica debajo de la gráfica de precios de las acciones. Ese es el indicador pero deberá configurarlo para que le ofrezca información más precisa. Vaya de nuevo a la parte superior en Tradingview, al lado derecho del nombre de la acción donde le aparece una letra "D" y de clic ahí. Le saldrán todos los periodos en los que le puede mostrar la gráfica. Elija un mes o la letra "M" y le configurara la gráfica en automático. Entonces valore los datos que le ofrece el indicador de esta manera: Si la línea de la gráfica cruza arriba del punto 50 entonces la acción tiene una tendencia al alza y es seria buena idea comprar. De igual forma, si la línea cruza hacia abajo por debajo del punto 50, entonces la acción tiene una tendencia a la baja y sería buena idea vender. Hace unos meses hice unos videos en tik tok que

puede ver para mayores referencias sobre cómo configurar este y otros indicadores. Se encuentran en el siguiente perfil:

https://www.tiktok.com/@kaas888?lang=es

Finalmente, la gráfica configurada debe quedarle como la siguiente imagen:



Imagen 7.1 Gráfica con indicador CCI

Como se puede ver en la imagen anterior, el indicador le muestra que la acción tiene una tendencia al alza (porque la gráfica del indicador está por arriba del punto 50) y que podría ser buena idea comprar. Por supuesto, esta información debe compararla con la que obtenga de sus cálculos de precios máximos medianos y mínimos de PE, PS y PB. Por ejemplo, derivado del cálculo de precios de PS de Arca continental que anteriormente se hicieron, la acción ya está muy cerca del máximo y aunque el indicador CCI le muestra una tendencia al alza, lo mejor sería tener precaución o vender la acción. De cualquier manera, este indicador, así como los que se verán a continuación, es una buena manera de ayudarse a confirmar que su decisión de compra o venta de una acción es correcta.

MACD (media móvil de convergencia/divergencia)

Este indicador, igual que el anterior, se encuentra disponible en “indicators” y de la misma manera debe estar configurado para el periodo de un mes. Si ya configuro el periodo de la gráfica previamente con otro indicador para un mes (letra M), entonces no tendrá que hacerlo otra vez. Para entender la información de este indicador, observe que la línea azul haya cruzado por encima a la línea naranja y, además, observe que la línea azul se encuentre por encima del valor 0. Entonces le estaría hablando de una tendencia al alza en la gráfica. Por otro lado, si la línea azul cruza por debajo de cero, entonces estaría hablando de una tendencia bajista. Además, si la línea azul cruza por debajo de la línea naranja pero se mantiene por encima del valor 0, entonces se estaría hablando de un debilitamiento de la tendencia.



Imagen 7.2 Grafica con indicadores CCI y MACD

En la imagen anterior se pueden ver los indicadores CCI y MACD en la gráfica de la acción de Arca Continental. Ambos indicadores muestran una tendencia al alza como se puede apreciar. Sin embargo, siga dando prioridad a los cálculos que ya se mencionaron, en este caso al precio máximo del ratio PS, para saber que deba hacer. Los indicadores solo sirven para ayudarse a corroborar que la acción tiene una tendencia al alza o que se aproxima una o, al revés, que tiene una tendencia a

la baja o que se aproxima una tendencia a la baja. Los precios mininos, medianos y máximos que calcule son quienes estarán guiando en realidad la toma de sus decisiones.

Estocástico

Este indicador también se encuentra en la sección “indicators” y también debe estar configurado con un periodo de un mes. Para entender el indicador observe que la línea azul haya cruzado a la línea naranja y que este la línea azul por encima del valor de 70 para que haya un tendencia alcista. Si la línea azul cruza por debajo a la línea naranja, entonces se estaría ante un debilitamiento de la tendencia alcista y si, además, la línea azul cruza por debajo del nivel 70 entonces se estaría ante una tendencia bajista.



Imagen 7.3 Grafica con estocástico, MACD y CCI

En la imagen anterior se puede observar como los tres indicadores coindicen en que la acción de Arca Continental tiene una tendencia alcista. Pero, como se mencionó anteriormente, es mejor guiarse por los precios mínimos, medianos y máximos. Esto se debe a que, aunque los indicadores le dirán eventualmente que tiene que vender o comprar, los cálculos de los precios le dirán con más exactitud cuándo debe hacerlo.

Observar niveles máximos y mínimos previos en las gráficas.

Las gráficas de las acciones le pueden mostrar niveles previos en los que tiene que fijarse. Dentro de los niveles máximos, medianos y mínimos que haya establecido, habrá otros niveles que no se verán a simple vista pero que tendrá que considerar para adelantarse y prever el comportamiento del precio de su acción. Por ejemplo, puede pensar “¿por qué mi acción tiene tiempo que ya no sube y parece que esta atorada?”. Esto puede deberse a que se encuentra dentro de un rango en apariencia “invisible” pero que con atención puede ser visualizado.

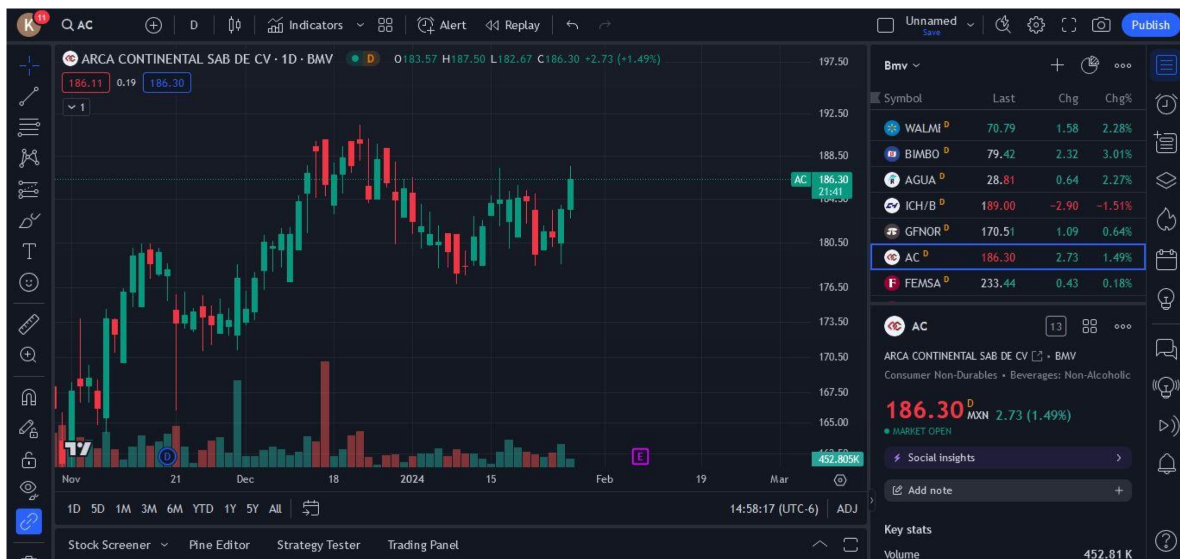


Imagen 8.1 Precio de Arca Continental en un periodo de un día.

Por ejemplo, en la imagen anterior puede parecer que el precio subió, luego cayó, luego volvió a subir, luego volvió a caer y después se mantuvo aproximadamente en el mismo nivel queriendo volver a subir. Estos movimientos no son coincidencia. Se trata de reacciones a niveles previos de precio. Trate de visualizar las gráficas de precios como montañas y donde empiece la montaña ahí ponga un punto imaginario y luego donde termine la montaña ponga el segundo punto imaginario y tendrá un nivel de precio. La siguiente imagen le dará una mejor referencia.

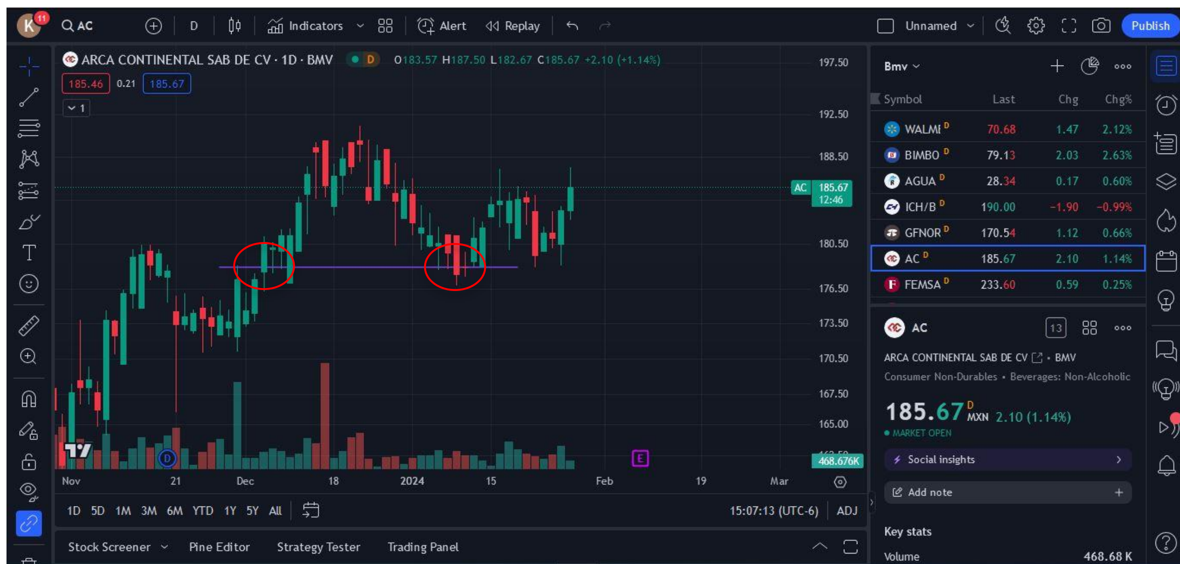


Imagen 8.2 Niveles previos de precio

En este caso, se puede ver que aproximadamente en 180 hay un nivel de precio que debe considerar y entre más alta o más ancha o ambas cosas sea la montaña, mas importante será ese nivel de precio.

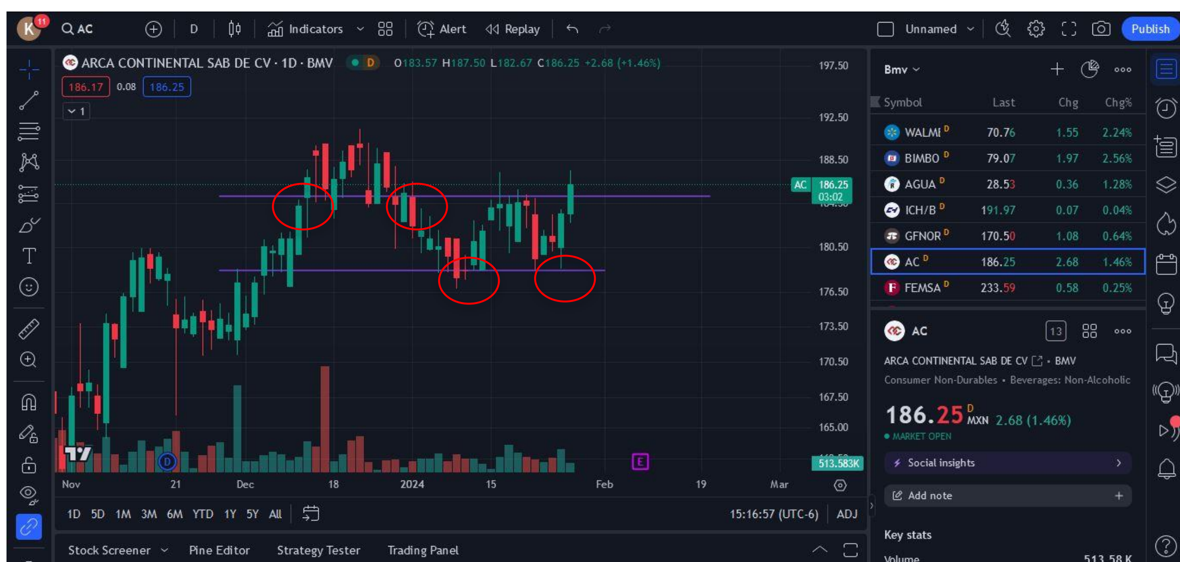


Imagen 8.3 Mas niveles anteriores de precio

Como se puede ver en esta imagen, hay una pequeña montaña después de la gran montaña que se analizó en la imagen anterior (la imagen 8.2). En esta pequeña

montaña, el precio intento subir pero luego se detuvo y cayó. Pues es en este tope máximo de esta pequeña montaña donde hay otro nivel de precio. Por lo que en la montaña más grande se puede dibujar otra montaña o bien otra sección de la misma donde se debe considerar otro nivel como se en la imagen 8.3. Esta otra sección se encuentra aproximadamente en el precio 185. Y el precio ha intentado en varias ocasiones sobre pasar ese límite y en la última parece haberlo logrado. Como se puede ver, la última vela logro establecerse en el precio de 186.25 aunque previamente ya había logrado llegar al 187.5 como se puede ver en la sección más delgado de la vela.

De la misma manera puede buscar los otros niveles de precio en la gráfica como se puede ver en la siguiente imagen.



Imagen 8.4 Todos los niveles de precio

Infinitamente le aparecerán niveles dependiendo del periodo que este observando. Normalmente un periodo de 1 día o semana le permitirá ver todos los niveles más importantes pero puede visualizarlos desde cualquier periodo. Como dato extra, en Tradingview si intenta moverse a otro periodo de tiempo, por ejemplo estando en un periodo de un día y luego cambia a un mes, la gráfica se desacomodara y le aparecerá algo que no tiene mucho sentido. Solo busque el precio de otra acción y vuelva a la acción que estaba viendo y se acomodara la información. También es

posible que los niveles que haya puesto en un periodo anterior se vean pequeños en niveles más grandes como se ve en la siguiente imagen:



Imagen 8.5 Niveles de un día en un periodo de un mes.

Solo verifique el precio de cada nivel y haga las líneas más grandes respetando ese precio y tendrá una gráfica como en la siguiente imagen:



Imagen 8.6 Niveles de precio en un periodo de un mes

No importa que en niveles más grandes no pueda tener las líneas en el precio exacto anterior. Solo aproxímese a los precios que ya había marcado. Es decir, si tenía

185.5 pero en el periodo de un mes solo puede colocar a 185.7 déjelo así. En la bolsa de valores no hay niveles exactos sino solo niveles aproximados.

Finalmente, si el precio de la acción se encuentra en un máximo histórico, entonces para conocer el siguiente nivel a donde se dirigirá la acción debe medir el nivel previo de precio marcado y colocarlo en la parte superior como se ve en la siguiente imagen:

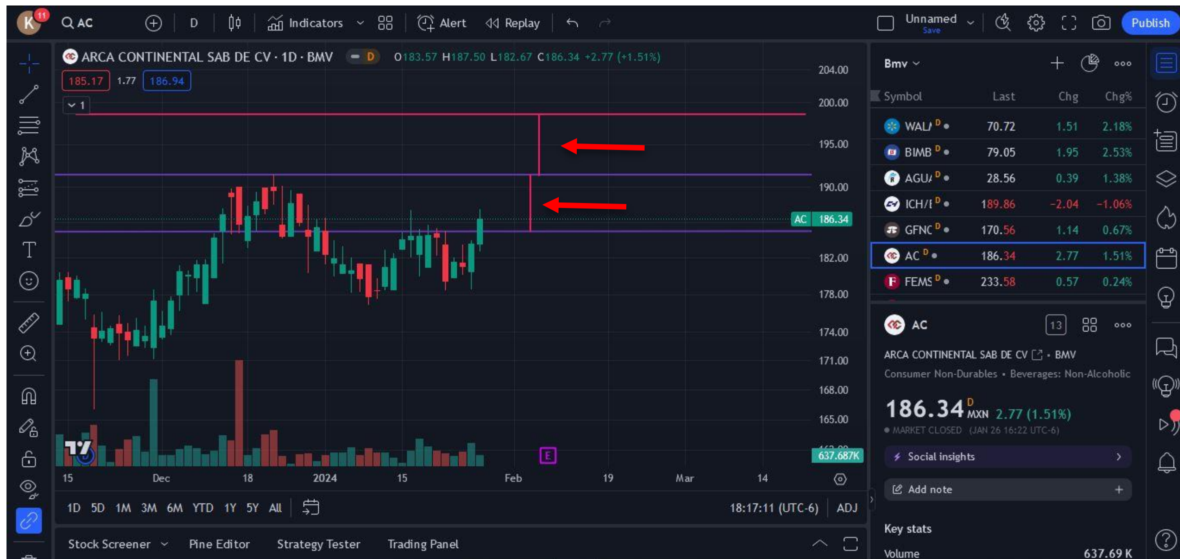


Imagen 8.7 Nivel de máximo histórico.

Información a considerar

En la bolsa de valores, debe considerar cierta información para mejorar sus decisiones de compra o venta. A continuación se le presentara esta información:

1. Los mejores momentos del mes (cuando hay alzas) son los primeros 6 a 10 días y los últimos 6 a 10 días del mismo.

2. Los mejores meses para bolsa son Enero, Marzo, Abril, Junio, Julio, Octubre, Noviembre y Diciembre porque es cuando se presentan las mejores alzas (en especial en los meses de Julio, Noviembre y Diciembre)

3. Los peores meses para la bolsa son Febrero, Mayo, Agosto y Septiembre, siendo este último el peor mes de la bolsa y donde se presentan las caídas más considerables.

4. Los anuncios o noticias económicas más considerables son el anuncio de la política monetaria de los bancos centrales (incremento, decremento o mantenimiento de las tasas de interés), minutas de la política monetaria de los bancos centrales, anuncio del PIB trimestral, anuncio de la inflación, encuesta de oferta de trabajo y rotación de mano de obra (JOLTs) y el anuncio de la tasa de desempleo, anuncio de ventas minoristas entre otros. Puede encontrar esta información como calendario económico en varios sitios web pero en investing.com podrá tener esta información de manera muy clara y seccionada.

5. El ciclo presidencial de 4 años de Estados Unidos influye en los mercados, siendo el tercer y cuarto años los mejores y el segundo el peor.

6. Los primeros cinco días del mes de Enero definirán como se comportara el mercado durante todo el año. Es decir que si son días alcistas será un buen año pero si son bajistas el año será malo para las bolsas.

7. Alrededor de la tercera semana de los meses se produce la expiración de contratos de opciones y futuros. Por lo que las bolsas estarán volátiles esos días (en ocasiones se conocen como triple o cuadruple witching day)

8. Los mejores días (en el calendario estadounidense) para invertir en la bolsa son los siguientes: el día de Martin Luther King, memorial day, el viernes santo, el día del presidente, el día de la independencia, el día del trabajo (primer lunes de Septiembre), el día de acción de gracias, el día de navidad y el día de año nuevo. Normalmente las bolsas suben previo a esas fechas y terminan de subir el día después del día celebrado (porque en los días celebrados no opera la bolsa de valores). Por lo que la estrategia es comprar uno o dos días antes y vender un día después de la celebración.

9. A veces en ciertos días, las bolsas pueden caer de forma considerable. Pero normalmente pueden recuperarse en la última media hora de operación o a partir del mediodía.

10. El ciclo de mercado dura entre 7 y 10 años (también existen ciclos de 100 años aproximadamente) por lo que, al final de ese periodo, debe esperarse una recesión como consecuencia de la bajada de tasas de interés. Luego cuando los bancos centrales están con las tasas bajas (es decir cuando ya hicieron un suelo), las acciones empiezan a subir y los bancos centrales empiezan a subir las tasas hasta llegar a un máximo. Entonces las acciones comienzan a bajar temiendo la bajada de tasas de interés y el ciclo vuelve a repetirse.

11. La rotación sectorial está relacionada con el ciclo de mercado y dependiendo del momento del ciclo, serán los sectores que se verán beneficiados. Según el libro *El arte de especular* de José Luis Cava y el libro *Smarter investing in any economy* de Michael Carr, normalmente se considera que sucede lo siguiente:

Comienzo de una recesión	Durante una recesión	En la recuperación	Final de la recuperación
Los tipos de interés se encuentran relativamente altos	Los bancos centrales han estado bajando los tipos de interés	Los tipos de interés comienzan a subir	Los tipos de interés continúan subiendo y acercarse a niveles altos
Sector de servicios, empresas de servicios públicos (agua electricidad), cíclico y transportes.	Sector cíclico y transportes, tecnológico e industrial. En esta etapa los negocios se expanden y requieren	Sector industrial, materiales básicos y energía. En esta etapa cuando la economía llega a su pico, se requiere energía	Sector de energía, bienes de primera necesidad y servicios. En esta etapa los inversionistas se dan cuenta que el mercado no va

En esta etapa, los bonos se ven beneficiados al igual que el sector bancario dado que se piden prestamos	inversiones en tecnología y por esto el sector tecnológico se ve beneficiado	para alimentar a las empresas. También el sector turístico se ve beneficiado	seguir subiendo y actúan de forma defensiva. Compran acciones de farmacéuticas porque razonan que independientemente de lo que ocurra en el mercado la gente se va a seguir enfermando. También compran empresas de servicios públicos porque la gente va seguir requiriendo agua y electricidad entre otros servicios. Cuando la economía llego al fondo, las acciones de bancos vuelven a ser beneficiadas y el ciclo empieza otra vez.

La rotación sectorial no se comportara de forma perfecta pero se podrá acercar a lo antes mostrado. Así tendrá una mejor idea de que empresas y sectores observar durante el ciclo de mercado.

12. Normalmente cuando compre una acción, esta procederá a caer. Esto porque la mayor parte del tiempo se compra acciones cuando están al alza (porque es esto lo que provoca que activemos nuestras estrategias). Luego entonces, las acciones están en un máximo de algún nivel y procederán a caer pero no demasiado por lo que solo será una “corrección” y eventualmente volverá a subir. En este aspecto, cuando los índices de acciones caigan a más del 10% se considera que entran en crisis los mercados (normalmente esto ocurre en recesiones).

Consideraciones finales

Tenga en mente siempre que debe tener una estrategia de aproximación en el mercado de valores y nunca de exactitud. Nunca nadie va a saber lo que ocurrirá en el mercado de valores, excepto algunas personas como los directores de empresas. Así que solo podrá acercarse a la realidad y trabajar desde ahí. Si se equivoca, corrija su estrategia, comprenda lo que sucedió y continúe con sus estrategias. La bolsa de valores puede ser un lugar de compresión técnica pero la mayor parte del trabajo es emocional. Si pierde el control, por más que tenga un buen plan de trabajo, no lograra ejecutarlo correctamente. Así que manténgase en paz y tranquilo y siga los pasos que haya diseñado en su estrategia. En gran medida se perderá la emoción del mercado (porque dejara de ser un casino para pasar a ser una inversión) pero a cambio podrá trabajar estrategias que tengan como propósito una tendencia al alza de su patrimonio.

Referencias:

Cava J. (2006). El arte de especular. España. Bolsacava.

Carr M. (2008). Smarter investing in any economy. Estados Unidos. W&A publishing.